



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड—4

PART III—Section—4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 142]

नई दिल्ली, बृहस्पतिवार, अप्रैल 5, 2018/चैत्र 15, 1940

No. 142]

NEW DELHI, THURSDAY, APRIL 5, 2018/CHAITRA 15, 1940

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, अप्रैल 5, 2018

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

[विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] (संशोधन) विनियम, 2018

सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2018/05.—भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 की धारा 11 की उप-धारा (1), धारा 11 की उप-धारा (2) के खंड (खक) तथा धारा 12 की उप-धारा (1) एवं (1क) के साथ पठित धारा 30 की उप-धारा (1) द्वारा, और निक्षेपागार अधिनियम, 1996 की धारा 25 के अधीन, प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] विनियम, 2014 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्, -

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] (संशोधन) विनियम, 2018 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] विनियम, 2014 में, -
 - I. विनियम 4 में, शब्दों और चिन्हों "अभिहित निक्षेपागार सहभागी विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)" से पूर्व दिए हुए चिन्हों और अंक "(1)" का लोप हो जाएगा।
 - II. विनियम 4 में, खंड (ख) में, निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्, -

“परंतु यह कि प्रवर्ग I विदेशी पोर्टफोलियो निवेशक [जैसा विनियम 5 के खंड (क) में परिभाषित किया गया है] के अंतर्गत आने वाले आवेदक को रजिस्ट्रीकरण के लिए पात्र माना जाएगा, यदि आवेदक किसी ऐसे देश का निवासी हो जिसके संबंध में भारत सरकार द्वारा मंजूरी दी जाए।”

- III. विनियम 4 में, खंड (ट) के पश्चात् और विनियम 4 के स्पष्टीकरण से पूर्व निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्, -

“परंतु यह कि, प्रवर्ग I विदेशी पोर्टफोलियो निवेशक या प्रवर्ग II विदेशी पोर्टफोलियो निवेशक [जैसा विनियम 5 के खंड (क) या खंड (ख) में परिभाषित किया गया है] की बावत, इस विनियम के खंड (च), (छ), (ज) और (झ) लागू नहीं होंगे।”

- IV. विनियम 5 में, शब्दों “आवेदक इसके नीचे उल्लिखित प्रवर्गों में से एक प्रवर्ग” से पूर्व दिए हुए चिह्नों और अंक “(1)” का लोप हो जाएगा।

- V. विनियम 5 में, खंड (ख) में, उप-खंड (ii) में, शब्दों “पोर्टफोलियो प्रबंधक” के पश्चात् दिए हुए शब्द “आदि” के लिए निम्नलिखित चिह्न और शब्द प्रतिस्थापित हो जाएंगे, अर्थात्, -

“, ब्रोकर डीलर और स्वैप डीलर”

- VI. विनियम 5 में, खंड (ख) के स्पष्टीकरण 2 में, खंड (क) में, मौजूदा परंतुक के पश्चात् निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किए जाएंगे, अर्थात्, -

“परंतु यह और कि यदि किसी विदेशी पोर्टफोलियो निवेशक का संस्थागत निवेशक (इंस्टिट्यूशनल इन्वेस्टर) कोई बैंक, राष्ट्रिक धन निधि (सॉवरेन वेल्थ फंड), बीमा / पुनर्बीमा (रीइश्युरेन्स) कंपनी या पेंशन निधि हो, तो ऐसे आवेदक को इस शर्त के अधीन व्यापक (विस्तृत) आधारीय (ब्रॉड बेस्ड) समझा जाएगा कि ऐसा (ऐसे) संस्थागत निवेशक, संयुक्त रूप से या अलग-अलग, सदैव आवेदक निधि (फंड) में निधि के पचास प्रतिशत से अधिक शेयर या यूनिटें धारण (होल्ड) करेगा (करेंगे):

परंतु यह भी कि उन मामलों में जहाँ व्यापक (विस्तृत) आधारीय (ब्रॉड बेस्ड) होने का दर्जा अंडरलाइंग निधि (फंड) का (के) निवेशक होने के आधार पर मिले, वहाँ ऐसी अंडरलाइंग निधि (फंड) से यह भी अपेक्षित होगा कि वह मौजूदा पात्रता अपेक्षाओं (जो बोर्ड द्वारा विदेशी पोर्टफोलियो निवेशकों के लिए समय-समय पर निर्धारित की जाएँ) को पूरा करे।”

- VII. विनियम 5 में, खंड (ख) के स्पष्टीकरण 2 में, खंड (ग) के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्, -

“घ) व्यापक (विस्तृत) आधारीय निधि (ब्रॉड बेस्ड फंड) से कुछ निवेशकों की निकासी (एग्जिट) के परिणामस्वरूप ऐसी निधि (फंड) का प्रवर्ग II का दर्जा तत्काल नहीं छिनेगा। ऐसी निधि (फंड) 90 दिनों की अवधि के भीतर व्यापक (विस्तृत) आधारीय (ब्रॉड बेस्ड) का दर्जा फिर से पा सकेगी, ऐसा न करने पर निधि को समुचित रूप से पुनःवर्गीकृत कर दिया जाएगा।”

- VIII. विनियम 23 में, उप-विनियम (1) में, -

i. मौजूदा खंड (ज) और (झ), क्रमशः खंड (झ) और (ज) के रूप में पुनःसंख्यांकित हो जाएंगे;

ii. खंड (छ) के पश्चात् और खंड (झ) से पूर्व निम्नलिखित खंड (ज) अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,

“(ज) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008 की अनुसूची II में निर्धारित मानदंडों के आधार पर उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति होगा;”

iii. खंड (ज) के लिए, निम्नलिखित खंड प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्, -

"(ज) कोई अतिरिक्त जानकारी या दस्तावेज [जिनमें उनके ग्राहकों के हिताधिकारी स्वामित्व (बेनिफिशरी ओनरशिप) संबंधी विवरण शामिल हैं] देगा, जैसी अभिहित निक्षेपागार सहभागी या बोर्ड या किसी अन्य प्रवर्तन (इन्फोर्समेंट) एंजेंसी द्वारा अपेक्षा की जाए, ताकि धन शोधन निवारण अधिनियम, 2002 तथा उसके अधीन निर्धारित नियमों एवं विनियमों, वित्तीय कार्रवाई कार्यबल (फाइनेंशियल एक्शन टास्क फोर्स) संबंधी मानकों (मानदंडों) और बोर्ड द्वारा समय-समय पर जारी किए गए परिपत्रों (सर्कुलर्स) का पालन सुनिश्चित हो सके।"

IX. विनियम 32 में, उप-विनियम (2) में, खंड (घ) में, निम्नलिखित स्पष्टीकरण अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्, -

"स्पष्टीकरण – यदि कोई ऋण-भार (विल्लंगम) किन्हीं सांविधिक और विनियामक अपेक्षाओं को पूरा करने के लिए सृजित किया गया हो, तो इस खंड के अधीन उस पर गौर नहीं किया जाएगा।"

अजय त्यागी, अध्यक्ष

[विज्ञापन—III/4/असा./16/18]

पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] विनियम, 2014, सं. एल.ए.डी.एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/36/12 द्वारा, 7 जनवरी 2014 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] विनियम, 2014 तत्पश्चात् :
 - (क) 8 जुलाई, 2016 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] (संशोधन) विनियम, 2016, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/009, द्वारा
 - (ख) 12 जनवरी, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] (संशोधन) विनियम, 2017, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/018, द्वारा
 - (ग) 27 फरवरी, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] (दूसरा संशोधन) विनियम, 2017, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/035, द्वारा
 - (घ) 6 मार्च, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का भुगतान और भुगतान का माध्यम) (संशोधन) विनियम, 2017, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/037 (तारीख 29 मार्च, 2017 की अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/038 के साथ पठित), द्वारा
 - (ङ) 29 मई, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] (तीसरा संशोधन) विनियम, 2017, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2017-18/004, द्वारा
 - (च) 20 जुलाई, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] (चौथा संशोधन) विनियम, 2017, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2017-18/012, द्वारा संशोधित हुए थे।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA**NOTIFICATION**

Mumbai, the 5th April, 2018

Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) (Amendment) Regulations, 2018

No. SEBI/LAD-NRO/GN/2018/05.— In exercise of the powers conferred by sub-section (1) of section 30 read with sub-section (1) of section 11, clause (ba) of sub-section (2) of section 11 and sub-sections (1) and (1A) of section 12 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 and section 25 of the Depositories Act, 1996, the Securities and Exchange Board of India hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) Regulations, 2014, namely,—

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) (Amendment) Regulations, 2018
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) Regulations, 2014, -

- I. in regulation 4, to clause (b) the following proviso shall be inserted, namely,-

“Provided that an applicant falling under Category I foreign portfolio investor, as defined in clause (a) of Regulation 5, shall be considered as eligible for registration, if the applicant is a resident in a country as may be approved by the Government of India.”

- II. to regulation 4, the following proviso shall be inserted after clause (k) and before the explanation to regulation 4, namely,-

“Provided that, in respect of a Category I or Category II foreign portfolio investor, as defined in clause (a) or clause (b) of Regulation 5, clauses (f), (g) (h) and (i) of this regulation shall not be applicable.”

- III. in regulation 5, in clause (b), in sub-clause (ii), after the words “portfolio manager” and before the symbol “;” insert the following words and symbol, namely,-

“, broker dealers and swap dealers”

- IV. in regulation 5, in the second explanation to clause (b), in clause A), after the existing proviso following provisos shall be inserted, namely,-

“Provided further that if a foreign portfolio investor has a Bank, Sovereign Wealth Fund, Insurance/Reinsurance company or a Pension Fund as its institutional investor, then such an applicant shall be deemed to be broad based subject to the condition that such institutional investor(s) shall, jointly or separately, hold more than fifty per cent of the shares or units of the fund in the applicant fund at all times:

Provided also that in cases where broad based status is achieved on the basis of investor(s) of an underlying fund, then such underlying fund shall also be required to fulfil the extant eligibility requirements as specified for foreign portfolio investors from time to time by the Board.”

- V. in regulation 5, in the second explanation to clause (b), after clause C), the following clause shall be inserted, namely,-
- “D) Exit of some investors from a broad based fund will not result in immediate loss of Category II status of such fund. Such fund may regain broad based status within a period of 90 days, failing which, the fund shall be appropriately recategorised.”
- VI. in regulation 23, in sub-regulation (1), -
- i. existing clauses (h) and (i) shall be re-numbered as clauses (i) and (j) respectively;
 - ii. after clause (g) and before clause (i) the following clause (h) shall be inserted, namely, -

“(h) be a fit and proper person based on the criteria specified in Schedule II of the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008;”
 - iii. for clause (j) the following clause shall be substituted, namely, -

“(j) provide any additional information or documents including beneficiary ownership details of their clients as may be required by the designated depository participant or the Board or any other enforcement agency to ensure compliance with the Prevention of Money Laundering Act, 2002 and the rules and regulations prescribed thereunder, the Financial Action Task Force standards and circulars issued from time to time by the Board.”
- VII. in regulation 32, in sub-regulation (2), to clause (d) the following explanation shall be inserted, namely,-
- “Explanation.** - An encumbrance created to meet any statutory and regulatory requirements shall not be considered under this clause.”

AJAY TYAGI, Chairman

[ADVT.-III/4/Exty./16/18]

Footnote:

1. The Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) Regulations, 2014 were published in the Gazette of India on 7th January, 2014 vide No. LAD-NRO/GN/2013-14/36/12.
2. The Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) Regulations, 2014, were subsequently amended on:
 - (a) July 8, 2016 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) (Amendment) Regulations, 2016 vide notification no. SEBI/LAD-NRO/GN/2016-17/009;

- (b) January 12, 2017 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) (Amendment) Regulations, 2017 vide notification no. SEBI/LAD-NRO/GN/2016-17/018;
- (c) February 27, 2017 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) (Second Amendment) Regulations, 2017 vide notification no. SEBI/LAD/NRO/GN/2016-17/035;
- (d) March 6, 2017 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees and Mode of Payment) (Amendment) Regulations, 2017 vide notification no. SEBI/LAD/NRO/GN/2016-17/037 read with notification no. SEBI/LAD/NRO/GN/2016-17/38 dated March 29, 2017;
- (e) May 29, 2017 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) (Third Amendment) Regulations, 2017 vide notification no. SEBI/LAD/NRO/GN/2017-18/04.
- (f) July 20, 2017 by the Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) (Fourth Amendment) Regulations, 2017 vide notification no. SEBI/LAD/NRO/GN/2017-18/12.